

2. Горідько Н., Ніжегородцев Р. Співвідношення емісійних і трансмісійних механізмів інфляції в сучасній економіці України: досвід регресійного моделювання [Текст] // Вісник НБУ. — 2012. — № 6. — С. 22—37.

3. Примостка Л. О. Фінансові деривативи: аналітичні та облікові аспекти: монографія / Л. О. Примостка. — К. : КНЕУ, 2001. — 263 с.

4. Міщенко В. І. Організація ф'ючерсного валютного ринку / В. І. Міщенко, С. В. Науменкова // Фінанси України. — 1998. — № 10. — С. 60—69.

5. Діденко С., Медвідь Т. Строкові фінансові інструменти в системі ризик-менеджменту банку: фінансові інновації та управління: монографія / Піляк С. Р., Пиріжак М. Б., Меліш Т. А., Паушперва Н. М. —

[Metadata, citation and](#)

of Vadym Hetman Kyiv National Economic University

УДК 336.71

У. В. Дремова,
старший преподаватель кафедры
финансов и кредита,
Севастопольский национальный
технический университет

К ВОПРОСУ АКТИВИЗАЦИИ ДОЛГОСРОЧНОГО БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В УКРАИНЕ

Находясь в центре кредитно-денежного обращения, долгосрочный кредит способствует расширению производства, приобретению основных фондов и товаров длительного пользования, реализации инвестиционных проектов, что в свою очередь способствует стабильному развитию предприятий и росту благосостояния населения.

В результате финансового кризиса 2008 года произошло снижение объемов долгосрочного кредитования и роли данных операций в развитии экономики Украины. Доля долгосрочных кредитов в кредитном портфеле отечественных банков снизилась с 65 % в 2010 году до 57 % в 2012 году. В два раза сократилось инвестиционное кредитование, значительно снизились объемы ипотечных и потребительских кредитов. На замедление темпов роста долгосрочного кредитования в отечественной экономике оказывает влияние ряд факторов. Снижение рентабельности предприятий

и сокращение доли сбережения населения в депозитах банков оказали влияние на ухудшение ресурсного потенциала банков. Увеличился уровень рискованности кредитных долгосрочных банковских операций и объем неплатежеспособного спроса со стороны населения и субъектов хозяйствования. Снижение объемов долгосрочного кредитования сопровождается ростом сомнительной, просроченной задолженности по ним: в 2010 году проблемная кредитная задолженность банков достигла своего максимума за период 2003—2012 гг. Многие банки вынуждены были провести реструктуризацию кредитной задолженности, что частично решило вопрос с проблемными долгами, но не устранило ее негативного влияния на ресурсный и кредитный потенциал банковской системы.

Имеется цепочка взаимосвязей, повлиявших на снижение роста долгосрочного банковского кредитования в отечественной экономике. Могут быть выделены следующие проблемы:

- невозможность нейтрализации воздействия мирового экономического кризиса;
- высокая доля сомнительной и просроченной задолженности по долгосрочным кредитам;
- недостаточный объем долгосрочных ресурсов банков для развития долгосрочного кредитования;
- нарастание объема неплатежеспособного спроса со стороны населения и субъектов хозяйствования на долгосрочные кредиты.

Данные проблемы являются взаимосвязанными и формируют порочный круг бедности Р. Нурксе, выход из которого невозможен без государственной помощи. На сегодняшний день важным и практически единственным способом развития долгосрочного кредитования с позиции ресурсообеспечения данных операций является поиск возможных путей насыщения отечественной экономики денежной массой, которая будет использована эффективно и целенаправленно.

Существует несколько путей влияния на формирование ресурсного потенциала банков. Особое значение имеет долгосрочное рефинансирование НБУ. Необходимо отметить, что в период кризиса в странах с развитой экономикой именно данный инструмент денежно-кредитной политики используется в большей степени при решении проблем сокращения банковских ресурсов, регулировании финансового рынка в период экономической нестабильности и кризиса.

Для активизации долгосрочного кредитования и усиления участия его в обеспечении экономического роста Украины необходимым является разработка государственных программ поддержки отечественного производителя, реальной экономики и сельского хозяйства, ипотечного рынка, коммунальных предприятий, опыт реализации которых имеют такие страны как: Россия, Япония, США, Канада, Франция, Финляндия, Германия, Польша, Венгрия, Великобритания. В Украине работает лишь государственная программа поддержки молодежи в приобретении ипотеки (молодежный фонд), которая реализуется в Укргазбанке и Ощадбанке. Участие государства в части разработки и реализации государственных программ поддержки целевого характера способствует созданию механизма доступа к дополнительным ресурсам, необходимым для развития долгосрочного кредитования в Украине.

В отечественной экономике проведение государственных программ развития долгосрочного банковского кредитования возможно двумя способами: первый имеет определенную практику работы в Украине (молодежный фонд) и подразумевает субсидирование государством процентных ставок по кредиту, также создание льготных условий кредитования для клиентов (увеличение срока кредитования, снижение или отсутствие первоначального взноса по кредиту и т.д.). Однако незначительные объемы проведения данных операций не оказывают существенного влияния на рост долгосрочного кредитования в целом. Второй способ государственной поддержки, еще не получивший развитие в Украине, включает создание специализированных государственных фондов, обеспечивающих банки финансированием для проведения долгосрочных целевых программ. Основная роль в реализации данной поддержки государства отводится НБУ, который отвечает за управление монетарной деятельностью, способный повлиять на формирование не дорогой ресурсной базы для банков. Такая поддержка государства способствует созданию механизма доступа к дополнительным ресурсам, необходимым для развития долгосрочного кредитования в Украине.

Для активизации долгосрочного банковского кредитования необходима целенаправленная государственная помощь, направленная на формирование долгосрочного ресурсного потенциала банков и повышение платежеспособного спроса со стороны населения и субъектов хозяйствования.